

GBM ADMINISTRADORA DE ACTIVOS, S.A DE C.V, SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION

Av. Insurgentes Sur No. 1605, Col. San José Insurgentes, Benito Juárez 03900 México, Ciudad de México

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras en miles de pesos)

**GBM**

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
Disponibilidades		44	Préstamos bancarios y de otros organismos
			De corto plazo 40,094
			De largo plazo - 40,094
Inversiones en valores			Colaterales vendidos
Títulos para negociar 18,182			Reportos (saldo acreedor) -
Títulos disponibles para la venta -		18,182	Otros colaterales vendidos -
Títulos conservados a vencimiento -			
Deudores por reporto (saldo deudor)		6,323	Otras cuentas por pagar
			Contribuciones por pagar 11,865
			Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar 756
Cuentas por cobrar (neto)		99,208	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas -
			Acreedores por liquidación de operaciones -
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		19,165	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo -
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		2,737	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar 90,445 103,066
Inversiones permanentes		95,453	Pasivos por Beneficios a Empleados 3,347
			Pasivo por arrendamiento 2,737
			Impuestos y PTU diferidos (neto) -
Activos de Larga duración disponibles para la venta		-	<b>TOTAL PASIVO 149,244</b>
Fondos de inversión en instrumentos de deuda			Capital Contable
Impuestos y PTU diferidos (neto)		49,893	Capital Contribuido
			Capital social 180,500
Otros activos			Aportaciones para futuros aumentos de capital acordados en asamblea de accionistas -
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles 27,469			Prima en venta de acciones - 180,500
Otros activos a corto y largo plazo 4,151		31,620	Capital Ganado
			Reservas de capital 6,100
Fondos de inversión de renta variable			Resultado de ejercicios anteriores (35,458)
			Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta -
			Remediones por beneficios definidos a los empleados 2,342
			Resultado por tenencia de activos no monetarios -
			Resultado neto 19,897 (7,119)
			<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE 173,381</b>
<b>TOTAL ACTIVO 322,625</b>			<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE 322,625</b>

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración	124,773,887
Otras cuentas de registro	12,000
Acciones emitidas	180,500,000

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo de 2024 es de \$180,500 miles de pesos.

<http://www.gbm.mx/cnby>

<http://www.gbmfondos.com.mx/public/informacion-para-inversionistas.html/>

DIRECTOR GENERAL

LIC. JULIO ANDRÉS MAZA CASAS

CONTRALOR NORMATIVO

LIC. ALEJANDRO JAVIER PEREZ GAYOSSO

RESPONSABLE DE CONTABILIDAD

C.P. BEATRIZ GALVEZ VANEGAS

**GBM ADMINISTRADORA DE ACTIVOS, S.A DE C.V, SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION**

Av. Insurgentes Sur No. 1605, Col. San. José Insurgentes, Benito Juárez 03900 México, Ciudad de México

**GBM****ESTADO DE RESULTADOS DEL  
1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024**  
(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	149,636	
Comisiones y erogaciones pagadas	<u>96,102</u>	<u>53,534</u>
<b>INGRESOS (EGRESOS POR SERVICIOS)</b>		<b>53,534</b>
Margen integral de financiamiento	(1,270)	
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,569	
Gastos de administración	<u>34,478</u>	<u>(34,179)</u>
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>		<b>19,355</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>4,619</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>		<b>23,974</b>
Impuestos a la utilidad causados	-	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>(4,077)</u>	<u>(4,077)</u>
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>19,897</b>
Otros resultados integrales		
Remediación de beneficios definidos a los empleados		557
Operaciones discontinuadas		-
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>		<b><u>20,454</u></b>

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables..

El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

<http://www.gob.mx/cnbv>

<http://www.gbmfondos.com.mx/public/informacion-para-inversionistas.html>

**DIRECTOR GENERAL**

LIC. JULIO ANDRES MAZA CASAS

**CONTRALOR NORMATIVO**

LIC. ALEJANDRO JAVIER PEREZ GAYOSSO

**RESPONSABLE DE CONTABILIDAD**

C.P. BEATRIZ GALVEZ VANEGAS

**GBM ADMINISTRADORA DE ACTIVOS, S.A DE C.V, SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION**

Av. Insurgentes Sur No. 1605, Col. San. José Insurgentes, Benito Juárez 03900 México, Ciudad de México

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024**

Expresados en moneda de poder adquisitivo al 31 de marzo de 2024

(Cifras en miles de pesos)

**GBM**

<b>Resultado antes de impuestos</b>		23,974
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	-	
Depreciaciones y amortizaciones de propiedades, mobiliario y equipo	1,911	
Amortizaciones de activos intangibles	-	
Provisiones	-	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(4,619)	
Operaciones discontinuadas	-	
Valuación no realizada (Otros)	-	
Otros	-	(2,708)
		<u>21,267</u>
Actividades de operación		
<b>Cambio en inversiones en valores</b>		(10)
Cambio en deudores por reporto		9,530
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)		-
Cambio en bienes adjudicados (neto)		-
Cambio en otros activos operativos (neto)		(61,649)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos		1,330
Cambio en acreedores por reporto		-
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		-
Cambio en derivados (pasivo)		-
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		-
Cambio en otros pasivos operativos		26,305
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		-
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)		-
Pagos de impuestos a la utilidad		-
Otros		-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>(3,228)</u>
Actividades de inversión		
<b>Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo</b>		-
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		-
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas		-
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas		-
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes		2,075
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes		-
Cobros de dividendos en efectivo		-
Pagos por adquisición de activos intangibles		-
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta		-
Cobros por disposición de otros activos de larga duración		-
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración		-
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		-
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		-
Otros		-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>2,075</u>
Actividades de financiamiento		
Cobros por emisión de acciones		-
Pagos por reembolsos de capital social		-
Pagos de dividendos en efectivo		-
Pagos de pasivo por arrendamiento		(1,381)
Pagos asociados a la recompra de acciones propias		-
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital		-
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital		-
Otros		-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>(1,381)</u>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		(2,533)
<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>		-
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>		<u>2,577</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>		<u>44</u>

El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a normas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

<http://www.gob.mx/cnbv>

<http://www.gbmfondos.com.mx/public/informacion-para-inversionistas.html>

DIRECTOR GENERAL

CONTRALOR NORMATIVO

LIC. JULIO ANDRES MAZA CASAS

LIC. ALEJANDRO JAVIER PEREZ GAYOSSO

RESPONSABLE DE CONTABILIDAD

C.P. BEATRIZ GALVEZ VANEGAS

Concepto	Capital contribuido				Capital ganado				Total capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023</b>	180,500	-	-	-	6,100	(35,458)	-	1,785	152,927
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>									
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportaciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>									
Resultado neto	-	-	-	-	-	19,897	-	-	19,897
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	556	556
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	-	19,897	-	556	20,453
<b>SALDO AL 31 DE MARZO DE 2024</b>	180,500	-	-	-	6,100	(15,561)	-	2,342	173,381

El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

<http://www.gob.mx/cnbv>

<http://www.gbmfondos.com.mx/public/informacion-para-inversionistas.html>

DIRECTOR GENERAL  
 LIC. JULIO ANDRES MAZA CASAS

CONTRALOR NORMATIVO  
 LIC. ALEJANDRO JAVIER PEREZ GAYOSSO

RESPONSABLE DE CONTABILIDAD

C.P. BEATRIZ GALVEZ VANEGAS

